

INHOUDSTAFEL

| | |
|---|----|
| 1. VDAB: actief 50 plus | 1 |
| 2. Outplacement voor elke bruggepensioneerde jonger dan 58 jaar | 1 |
| 3. Sectorpensioen : gelezen in het Belgisch Staatsblad van 3 oktober 2006 | 2 |
| 4. Europees Advocaat Generaal : Fiscaliteit Belgische aanvullende pensioenen in strijd met EU recht | 2 |
| 5. Parlementaire vraag: nieuwe fiscale regeling Canada dry | 3 |
| 6. Drie Koninklijke besluiten inzake pensioenen verschenen in het Belgisch Staatsblad van 6 oktober | 3 |
| 7. Indexering: vervolg nieuwsbrief 1 | 5 |
| 8. Nieuwe grensbedragen voor toegelaten arbeid door de indexsprong | 6 |
| 9. Nieuwe dienstnota van de Rijksdienst voor Pensioenen | 6 |
| 10. DOSZ: geactualiseerde brochure | 6 |
| 11. Nederland : oudere houdt steeds minder over van AOW | 6 |
| 12. Noors "zilverfonds" wordt bijgevoerd | 7 |
| 13. Gluren bij de Griekse bureaus | 7 |
| 14. Gluren bij de Ierse bureaus | 8 |
| 15. Gluren bij de Britse bureaus : Pensions reforms could lead to mis-selling scandal | 9 |
| 16. Gluren bij de Chileense bureaus | 10 |

1. VDAB: ACTIEF 50 PLUS

De Vlaamse Dienst voor Arbeidsbemiddeling en Beroepsopleiding voert een actie 'Actief 50-plus' voor 50-plussers die moeilijkheden ondervinden om een geschikte job te vinden.

De VDAB biedt aan:

- infosessies over de bijstand van de VDAB zelf, de mogelijkheden om een job te vinden en de tewerkstellingsmaatregelen die in aanmerking komen;
- gesprek met een 50-plus-consulent;
- begeleiding naar werk door een 50-plus-consulent, onder andere naar vacatures die tijdelijk voor 50-plussers worden voorbehouden;
- deelname aan de 50-plus-club. In groep krijgen de kandidaten oriëntatie op de arbeidsmarkt en sollicitatietraining en mogelijkheid om ervaringen uit te wisselen met andere werkzoekenden. Een sollicitatieruimte staat gratis ter beschikking.

Bron: Persbericht VDAB – 3 oktober 2006

<http://www.vdab.be>

2. OUTPLACEMENT VOOR ELKE BRUGGEPENSIONEERDE JONGER DAN 58 JAAR

De ministerraad van 6 oktober bepaalde welke bruggepensioneerden vanaf 2008 nog outplacement moeten volgen of krijgen. De ministerraad nam die beslissing op voorstel van Minister van Werk Peter Vanvelthoven.

Een van de maatregelen van het generatiepact heeft als doel het aantal afvloeiingen via het brugpensioen te beperken, door het recht op outplacement voor oudere werklozen uit te breiden naar de bruggepensioneerden. Hiermee wou men voorkomen dat ze automatisch uit de arbeidsmarkt worden verbannen.

Aangezien bruggepensioneerden vanaf 58 jaar niet meer beschikbaar moeten zijn voor de arbeidsmarkt, heeft het geen zin hen outplacement aan te bieden. Om het geheel van maatregelen op elkaar af te stemmen bepaalde de ministerraad nu welke bruggepensioneerden beschikbaar moeten blijven

voor de arbeidsmarkt en dus outplacement moeten volgen en krijgen.

Tot 2008 moeten werknemers die na een herstructurering bruggepensioneerd zijn, een ontslagbegeleiding volgen en krijgen, tenzij ze 58 worden voor het einde van hun opzeggingstermijn.

Alle andere bruggepensioneerden hoeven niet beschikbaar te zijn op de arbeidsmarkt en hoeven geen outplacement te volgen.

Vanaf 2008 zal iedere bruggepensioneerde die jonger is dan 58 jaar outplacement moeten volgen. De ministerraad keurde het ontwerp van Koninklijk Besluit goed. Het voert artikel 13, tweede lid uit van de wet van 5 september 2001 tot de verbetering van de werkgelegenheidsgraad van de werknemers, zoals gewijzigd bij artikel 57 van de wet van 23 december 2005 betreffende het generatiepact. Het wordt voor advies aan de Raad van State voorgelegd.

Bron: www.belgie.be

Perscommuniqué ministerraad van 6 oktober 2006

3. SECTORPENSIOEN : GELEZEN IN HET BELGISCH STAATSBAD VAN 3 OKTOBER 2006

Het paritair subcomité voor de vlasbereiding heeft een sociaal sectoraal pensioenstelsel geïnstalleerd. De twee KB's die de CAO's algemeen bindend verklaren zijn verschenen in het Belgisch Staatsblad:

- Koninklijk besluit van 1 SEPTEMBER 2006 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 22 december 2004, gesloten in het Paritair Subcomité voor de vlasbereiding, tot invoering van een sociaal sectoraal aanvullend pensioenstelsel voor de arbeiders van de vlasbereiding, bl. 51142.
- Koninklijk besluit van 1 SEPTEMBER 2006 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 22 december 2004, gesloten in het Paritair Subcomité

voor de vlasbereiding, tot invoering van een sociaal sectoraal aanvullend pensioenstelsel voor de arbeiders van de vlasbereiding.

4. EUROPEES ADVOCaat GENERAAL : FISCALITEIT BELGISCHE AANVULLENDE PENSIOENEN IN STRIJD MET EU RECHT

Advocaat Generaal C. Stix-Hackl van het Europees Hof van justitie in Luxemburg (HvJ) heeft op 3 oktober haar advies neergelegd in zaak C-522/04, Commissie tegen Koninkrijk België.

Ze stelt dat buitenlandse pensioenfondsen worden gediscrimineerd, omdat pensioenbijdragen aan die buitenlandse fondsen niet fiscaal aftrekbaar zijn, maar die aan Belgische pensioenfondsen wel. Dat is in strijd met het vrij verkeer van kapitaal in Europa.

Twee jaar geleden daagde de Europese Commissie België voor het HvJ, omdat de aangekondigde wetswijziging om de discriminatie op te heffen uitbleef. Na het advies van de advocaat-generaal riskeert België een veroordeling. Meestal volgt het HvJ het advies van de advocaat-generaal.

De advocaat-generaal heeft vier bezwaren tegen de Belgische fiscale regeling van de aanvullende pensioenen:

1. bijdragen van werkgevers en particulieren aan een groepsverzekering zijn enkel fiscaal aftrekbaar aan een in België gevestigde verzekeringsmaatschappij of pensioenfonds
2. de overdracht van opgebouwde pensioengelden naar een buitenlands pensioenfonds wordt extra belast. Die belasting geldt niet bij overdracht naar een ander Belgisch pensioenfonds;
3. pensioenen uitbetaald aan personen die verhuisden naar een andere Europese lidstaat worden in België nog steeds belast;
4. buitenlandse verzekeringsmaatschappijen zijn verplicht een vertegenwoordiger in België aan te duiden. Hij moet een

vergunning krijgen en is persoonlijk aansprakelijk voor de jaarlijkse belasting op verzekeringsinstellingen en voor de betaling van de eventuele boetes.

Voor de volledige tekst:

Bron: <http://curia.europa.eu/>

Momenteel nog niet beschikbaar in het Nederlands, wel in het Frans.

5. PARLEMENTAIRE VRAAG: NIEUWE FISCALE REGELING CANADA DRY

De aanvullende vergoedingen die worden toegekend boven op het brugpensioen of in het kader van een Canada dry-regeling, worden door de fiscus beschouwd als een vervangingsinkomen indien de verplichting van de voormalige werkgever tot doorbetaling van die vergoedingen na een werkhervatting - als werknemer of als zelfstandige - opgenomen werd in collectieve of in een individuele arbeidsovereenkomst. Nogal wat werkgevers hebben er in het verleden voor gekozen om die aanvullende vergoedingen in één keer uit te betalen in plaats van in maandelijkse schijven. De wetgeving in het kader van het Generatiepact heeft onder meer geleid tot de invoering van een nieuw artikel 31bis in het WIB 92.

De heer Bogaert stelt de vraag of die nieuwe fiscale regeling ook betrekking heeft op die gekapitaliseerde aanvullende vergoedingen die boven op het brugpensioen of in het kader van een Canada dry-regeling worden uitbetaald. Wat is ter zake het standpunt van de RSZ en van de fiscale administratie ?

Vice-eerste minister en minister van Financiën Reynders antwoordt dat naar aanleiding van een eerdere vraag van de heer Bogaert over dit onderwerp op 9 mei 2006, mijn administratie om een onderzoek gevraagd. Hieruit is duidelijk gebleken dat het standpunt dat ingenomen werd in de administratieve circulaire van 9 januari 1991, opgesteld naar aanleiding van het arrest van 24 mei 1988 van het Hof van beroep van Brussel, onverkort van toepassing blijft. Dit betekent concreet dat de gekapitaliseerde aanvullende vergoedingen die

worden toegekend boven op het pensioen of in het kader van een Canada dry-regeling, moeten worden beschouwd als vergoedingen verkregen uit hoofde van of naar aanleiding van het stopzetten van de arbeid of het beëindigen van een arbeidsovereenkomst in de zin van artikel 31, tweede lid, 3° WIB 92 en van de Circulaire van 21 april 1982. De invoering van artikel 31bis WIB 92 verandert niets aan deze regeling. Het feit dat er een werkhervatting is bij een andere werkgever doet niet ter zake.

Voor de sociale zekerheid betreft, is er alsnog geen beslissing gevallen.

Vraag nr. 06/12343 van de heer Bogaert dd. 19.09.2006 Beknopt Verslag, Kamercommissie Financiën, Com 1053, blz. 4-5.

6. DRIE KONINKLIJKE BESLUITEN INZAKE PENSIOENEN VERSCHENEN IN HET BELGISCH STAATSBAD VAN 6 OKTOBER

1. Het eerste KB regelt louter de overheveling van praktische elementen naar de PDOS van de administratie voor pensioenen om al hun taken te kunnen volbrengen.

Bron: Koninklijk besluit 28 SEPTEMBER 2006 tot overheveling van de goederen, rechten en plichten betreffende de door de Administratie der Pensioenen van het Ministerie van Financiën uitgeoefende opdrachten naar de Pensioendienst voor de overheidssector, *B.S* 6 oktober 2006.

2. De twee volgende KB's regelen de pensioenmaatregelen van deeltijdsen (zie Nieuwsbrief 1, eerste punt).

De KB's versoepelen de toegang tot het minimumpensioen en het verhogen van het minimumrecht per loopbaanjaar.

In uitvoering van de generatiepact werd, werd de Koning gemachtigd om de bijzondere modaliteiten vast te stellen waarmee rekening moet gehouden worden bij de vaststelling van het gewaarborgd minimumpensioen in het stelsel van de werknemers,

zowel wat de rust- als wat de overlevingspensioenen betreft.

Het nagestreefde doel van de twee KB's bestaat erin om de toegang tot het gewaarborgd minimumpensioen als werknemer te versoepelen voor sommige gerechtigden die volgens de bestaande reglementering niet voldoen aan de gestelde voorwaarden.

Om toegang te krijgen tot het gewaarborgd minimumpensioen vereist de huidige regeling een loopbaan die ten minste gelijk is aan twee derden van een volledige loopbaan.

Bovendien worden enkel de jaren in aanmerking genomen die 285 dagen van 6 uur of 1710 uur omvatten. Hieruit volgt dat degenen die deeltijdse arbeid verricht hebben, veelal uitgesloten worden van dit mechanisme.

Het gewaarborgd minimumpensioen uitbreiden tot de personen die deeltijdse arbeid verricht hebben, komt dus neer op het terugdringen van een zekere vorm van discriminatie, meer in het bijzonder ten opzichte van vrouwelijke gerechtigden, die in grote getale gekozen hebben voor een andere invulling van hun arbeidstijd.

Daarom werd het begrip twee derden van een volledige loopbaan opnieuw gedefinieerd. Thans worden die loopbaanjaren in aanmerking genomen, welke ten minste 156 gewerkte en gelijkgestelde dagen omvatten, in voorkomend geval omgezet in voltijdse dagequivalenten, hetgeen met andere woorden voor het pensioen overeenstemt met een halftijdse tewerkstelling. De voorwaarde om het gewaarborgd minimumpensioen te bekomen wordt dus in ruime mate versoepeld, omdat ze uitgebreid wordt tot personen die er, omwille van hun arbeidsregime, van uitgesloten waren.

Zoals dit ook het geval is in de huidige regeling wordt, voor het bereiken van de loopbaanvoorwaarde geen rekening gehouden met de tijdvakken, geregulariseerd in toepassing van de artikelen 3ter en 7 van het algemeen reglement betreffende het rust- en overlevingspensioen voor werknemers, omdat de rechtstreekse band met een

tewerkstelling ontbreekt, noch met de tijdvakken, toegekend als uit de echt gescheiden echtgenoot, omdat het hier gaat om een afgeleid rustpensioen, dat niet werd verkregen op basis van de eigen prestaties.

Anderzijds laat de voornoemde wet van 23 december 2005 toe om bij de berekening van het gewaarborgd minimum een onderscheid te maken naargelang de duur van de tewerkstelling. In deze optiek werd rekening gehouden met twee mogelijkheden.

- In de eerste wordt op een eenvoudige manier voldaan aan de voorwaarde om het gewaarborgd minimum te verkrijgen (twee derde loopbaan waarvan elk kalenderjaar minimum 156 voltijdse dagequivalenten telt). Hier wordt het minimum gewaarborgd bedrag verkregen door het volledige bedrag van het gewaarborgd minimum te vermenigvuldigen, niet met de toegekende loopbaanbreuk (dit is de breuk waarvan de teller alle jaren - zonder uitzondering - omvat die toegekend werden zonder voorwaarde van duur van tewerkstelling), maar met een breuk waarvan de teller gelijk is aan het totaal aantal dagen in de loopbaan, omgezet naar voltijdse dagequivalenten, gedeeld door 312. Met andere woorden wordt het gewaarborgd minimumbedrag berekend als een pro rata van de globale duur van de loopbaan. Dit systeem is billijker omdat het genot van het gewaarborgd minimumpensioen uitgebreid wordt naar personen die er voordien geen recht op hadden, gelet op de huidige onmogelijkheid om alle arbeidsdagen van de volledige loopbaan samen te tellen.
- In de tweede mogelijkheid sluiten de nieuwe voorwaarden (twee derde loopbaan waarvan tijdens elk kalenderjaar minimum 208 voltijdse dagequivalenten) nauw aan bij de vroegere voorwaarden van toekenning van het gewaarborgd minimumpensioen. In deze hypothese worden de van kracht zijnde berekeningsregels behouden, dit wil

zeggen de vermenigvuldiging van het volledige gewaarborgd minimumbedrag met de toegekende loopbaanbreuk. De personen die aan deze voorwaarden voldoen worden op geen enkele manier benadeeld, daar ze het genot van de huidige berekeningsmodaliteiten behouden.

Bron : Koninklijk besluit 28 SEPTEMBER 2006 tot uitvoering van de artikelen 33, 33bis, 34 en 34bis van de herstellwet van 10 februari 1981 inzake pensioenen van de sociale sector ; Koninklijk besluit 28 SEPTEMBER 2006 ter uitvoering van artikel 8, § 10, 1°, van het koninklijk besluit van 23 december 1996 tot uitvoering van de artikelen 15, 16 en 17 van de wet van 26 juli 1996 tot modernisering van de sociale zekerheid en tot vrijwaring van de leefbaarheid van de wettelijke pensioenstelsels

7. INDEXERING: VERVOLG NIEUWSBRIEF 1

Zoals in de vorige nieuwsbrief vermeldt springt de index op 1 oktober 2006. Dit heeft gevolgen voor de pensioenen van de werknemers en de zelfstandigen en de IGO.

Op 2 oktober 2006 gaf de RVP enkele nieuwe actuele bedragen vrij.

Voor de werknemers betekent dit dat de maandbedragen van het minimumpensioen voor een volledige loopbaan vanaf oktober 2006 bedragen:

- Rustpensioen gezinsbedrag 1.104,18 EUR
- Rustpensioen bedrag alleenstaande 883,63 EUR
- Overlevingspensioen 869,72 EUR

Voor de zelfstandigen betekent dit dat de maandbedragen van het minimumpensioen voor een volledige loopbaan vanaf oktober 2006 bedragen:

- Rustpensioen gezinsbedrag 961,04 EUR
- Rustpensioen bedrag alleenstaande 725,65 EUR
- Overlevingspensioen 725,65 EUR

De maandbedragen voor de Inkomensgarantie voor ouderen vanaf oktober 2006 bedragen:

- basisbedrag: 466,64 EUR
- Verhoogd basisbedrag 699,96 EUR (voor niet samenwonend)

Nieuwe bedragen pensioenen als zelfstandige

| | BASISBEDRAG* | MINIMUMPENSIOEN / PLAFOND |
|---|--------------|---------------------------|
| rustpensioen als gezin | € 7.007,35 | € 11.532,34 |
| rustpensioen als alleenstaande | € 5.605,90 | € 8.707,65 |
| overlevingspensioen | € 5.605,90 | € 8.707,65 |
| pensioen van uit de echt gescheiden echtgeno(o)t(e) | € 3.503,46 | - |

* Na omzetting naar een forfaitair beroepsinkomen, is het basisbedrag (forfaitair), dat gold voor pensioenen die daadwerkelijk voor 1 januari 1984 ingegaan zijn, ook van toepassing voor de berekening van een pensioen ingegaan na 1 december 1983 en waarvan een deel van de beroepsloopbaan als zelfstandige voor 1984 gelegen is. Voor het deel van de loopbaan gelegen na 1983, wordt er rekening gehouden met het reële beroepsinkomen (jaar per jaar).

| | GERECHTIGDEN OP EEN PENSIOEN ALS GEZIN | GERECHTIGDEN OP EEN PENSIOEN ALS ALLEENSTAANDE |
|--------------------|---|---|
| bijzondere bijslag | € 112,70 | € 90,17 |

Het pensioensupplement bedraagt na de indexsprong : 142,38 EUR.

8. NIEUWE GRENSEDAGEN VOOR TOEGELATEN ARBEID DOOR DE INDEXSPRONG

Rustpensioen of Rust- en overlevingspensioen

| AARD VAN DE UITGEOEFENDE BEZIGHEID | JONGER DAN DE WETTELIJKE PENSIOENLEEFTIJD | | VANAF DE WETTELIJKE PENSIOENLEEFTIJD | |
|--|---|--------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | zonder kind ten laste | met kind ten laste | zonder kind ten laste | met kind ten laste |
| a) werknemer (incl. mandaat, ambt, post) - bruto | € 7.421,57 | € 11.132,37 | € 15.590,18 | € 19.300,98 |
| b) zelfstandige of helper - netto | € 5.937,26 | € 8.905,89 | € 12.472,14 | € 15.440,77 |
| c) werknemer + zelfstandige (gelijktijdig of achtereenvolgend) - 80% bruto + netto | € 5.937,26 | € 8.905,89 | € 12.472,14 | € 15.440,77 |

Uitsluitend overlevingspensioen

| AARD VAN DE UITGEOEFENDE BEZIGHEID | VOOR 65 JAAR | | VANAF 65 JAAR | |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | zonder kind ten laste | met kind ten laste | zonder kind ten laste | met kind ten laste |
| a) werknemer (incl. mandaat, ambt, post) - bruto | € 14.843,13 | € 18.553,93 | € 15.590,18 | € 19.300,98 |
| b) zelfstandige of helper - netto | € 11.874,50 | € 14.843,13 | € 12.472,14 | € 15.440,77 |
| c) werknemer + zelfstandige (gelijktijdig of achtereenvolgend) - 80% bruto + netto | € 11.874,50 | € 14.843,13 | € 12.472,14 | € 15.440,77 |

Bron: <http://www.onprvp.fgov.be> en <http://www.rsvz-inasti.fgov.be/>

9. NIEUWE DIENSTNOTA VAN DE RIJKSDIENST VOOR PENSIOENEN

Dienstnota 2006/15 van de Rijksdienst voor pensioenen is verschenen. Het gaat om de toepassing van de Overeenkomst betreffende de sociale zekerheid tussen België en de Republiek der Filipijnen. De dienstnota bevat hoofdzakelijk de regels van het bilateraal verdrag tussen België en de Filipijnen.

10. DOSZ: GEACTUALISEERDE BROCHURE

Op 1 oktober 2006 bracht de DOSZ (Dienst Overzeese Sociale Zekerheid) een geactualiseerde brochure uit over haar werking.

Een belangrijk deel van deze brochure gaat in op de pensioenrechten van mensen aangesloten bij de DOSZ.

Bron: brochure 1/10/2006
<http://www.dosz-ossom.fgov.be/>

11. NEDERLAND : OUDERE HOUDT STEEDS MINDER OVER VAN AOW

Voor 65-plussers die afhankelijk zijn van een AOW-uitkering is het de afgelopen zes jaar lastiger geworden om rond te komen. Vooral de gestegen energieprijzen, huren en zorgkosten drukken steeds zwaarder op hun inkomen.

Dat concludeert het Nationaal Instituut voor Budgetvoorlichting (Nibud) in het rapport Bestedingen van Ouderen. Zo was een alleenstaande 65-plusser met een minimuminkomen en een huurhuis in 2000 nog 42 procent van zijn

inkomen kwijt aan vaste lasten. Dit jaar gaat de helft op aan zaken, zoals energie en huur.

'We zijn bezorgd omdat steeds meer ouderen problemen hebben met het betalen van hun rekeningen', legt Gabriëlla Bettonville van het Nibud uit. Het gaat volgens haar niet alleen om ouderen met een minimuminkomen, maar ook om mensen met een iets ruimer pensioen. Om hoeveel mensen het gaat, kan het Nibud niet zeggen.

Staatssecretaris Henk van Hoof (Sociale Zaken) zette dinsdag vraagtekens bij het rapport. Volgens hem laat ander onderzoek een ander beeld zien. Hij heeft de Kamer een reactie beloofd.

Een bijkomend probleem is dat veel ouderen, volgens het Nibud, niet weten op welke toeslagen zij recht hebben of hoe zij die moeten aanvragen. Van Hoof erkent dit.

Een kwart van de mensen die recht hebben op huurtoeslag zou daarvan geen gebruik maken. Binnenkort komt het Sociaal Cultureel Planbureau met een rapport over het 'niet gebruik' van voorzieningen als bijzondere bijstand.

Bron: Volkskrant 4 oktober 2006

12. NOORS "ZILVERFONDS" WORDT BIJGEVULD

The Norwegian government plans a net transfer of NOK308bn (€36.5bn) to the Government Pension Fund – Global in 2007, according to the budget announced today. The Ministry of Finance estimates that the fund – the former Petroleum Fund - and its domestic counterpart will grow to a combined NOK2.2trn (€271.5bn) by the end of next year.

The government would also "closely" assess recommendations to increase the global fund's 40% allocation to equities. The ministry said it has received recommendations from Norges Bank and the Ministry's Advisory Council on Investment Strategy to increase equities to 50% or 60%. There is a tender on the ministry's web site seeking a

specialist to advise on real estate investing for the global fund.

"The Ministry of Finance of the Norwegian government wishes to enter into an agreement with a specialist in real estate finance on the preparation of a report on special issues related to investments in real estate by the Government Pension Fund – Global," it states, adding delivery would take place in November 2006-January 2007.

The budget also revealed the government plans to "curtail" tax-friendly pension savings schemes in a bid to raise almost NOK500bn.

"As announced in the Revised National Budget 2006, the wealth tax exemption for individual annuities will be abolished, whilst the favorable tax treatment of new premiums paid on group annuities will be abolished with effect from January 1 2007," the budget states.

"The right to deduct new premium payments under individual pension savings schemes (IPAs) is abolished with effect from May 12 2006. "The overall increase in tax revenue from these changes is estimated at NOK480bn accrued in 2007."

Bron: www.IPE.com Author: Daniel Brooksbank
IPE.com 6 October 2006 15:44

13. GLUREN BIJ DE GRIEKSE BUREN

On August 3, the Greek government appointed an 11-member committee to develop a strategy for reforming the country's pay-as-you-go social security system. Government estimates project that the current pension deficit of 5 percent of gross domestic product will triple by 2050. The committee, drawn from representatives of government, industry, employers, and trade unions, is expected to issue its report in 2007.

Social security in Greece has evolved from a piecemeal system of occupational plans and today comprises a large number of state-run social insurance funds whose separate rules for eligibility, contributions, and benefits are widely perceived as inefficient and costly. There are 24 primary funds

that provide health care and other benefits in addition to a pension. On average, the pension for workers with 35 years of service replaces about 70 percent of final-year earnings. Another 124 auxiliary funds provide supplemental pensions with an average replacement rate of 20 percent of earnings.

Generally, employees make pension contributions of 6.67 percent of earnings to primary funds; employers contribute 13.33 percent, and the government contributes 10 percent. Contribution rates for auxiliary funds typically equal 3 percent of employee earnings paid by both the employer and the employee. The normal retirement age is 65 for men and age 60 for women. However, according to a recent International Monetary Fund (IMF) report, the country's effective retirement age for both sexes is 60.4 years, which ranks in the bottom third among European Union (EU) member countries.

The Labor Ministry has suggested that social security reform include

- Assigning national insurance identification numbers and creating a centralized database of employers and insured persons for all social security funds to address the problems of widespread contribution evasion and delays in paying benefits; and
- Merging several of the smaller social insurance funds into IKA, the country's largest social insurance fund for private-sector employees. In 2002, IKA introduced a computerized system for collections and recordkeeping to improve its administration.

The aging of the Greek population is projected to accelerate through the first half of this century because of continuing improvement in longevity (life expectancy at birth was nearly 77 years for men and over 81 years for women in 2005) and declining fertility rates (1.28 children per woman in 2003). During this time, the share of the population aged 65 or older is expected to double relative to that of the population aged 15–64, rising from 26.8 percent in 2005 to 55.8 percent by 2050. According to estimates from the Ministry of Finance and the IMF,

without reform the country's pension expenditures are likely to reach 25 percent of gross domestic product by 2050.

Sources: International Update, September 2006
http://www.socialsecurity.gov/policy/docs/progdesc/intl_update/2006-09/2006-09.pdf

14. GLUREN BIJ DE IERSE BUREN

On August 8, the government released a report by Ireland's Pensions Board that examines the feasibility of adopting a mandatory supplementary pension system to address the country's low rate of private pension coverage. The report, "Special Savings for Retirement," was requested by Minister for Social Affairs Séamus Brennan and is a follow-up to the 2005 National Pensions Review. (See also the February 2006 issue of International Update.)

Currently, nearly half of Ireland's workforce (over 900,000 people) are without any private pension coverage and depend solely on the public, contributory old-age pension to sustain them in retirement. Today, that pension provides a flat-rate benefit that replaces approximately 30 percent of average preretirement income and is, according to the Organisation for Economic Co-operation and Development, the lowest replacement rate in Western Europe.

Using the mandatory pension systems in Australia, Chile, Singapore, Sweden, and Switzerland as potential models, the Board studied how implementation of these particular pension systems would affect retirement income, government finance, and the Irish economy as a whole.

The Board proposed the creation of a supplemental defined contribution pension system. Workers and self-employed persons who were not already participating in a government approved supplemental pension plan would be automatically enrolled in a "Special Savings for Retirement" account. Contribution rates for both employees and employers would reach 7.5 percent of earnings within 10 years.

The Board also recommended increasing the public pension benefit from approximately 30 percent of the average preretirement income to 40 percent over the next 10 years. According to the report, the proposed increase in public benefits in conjunction with demographic aging would create a projected unfunded public pension liability of 0.6 percent of gross national product (GNP) by 2016 before shrinking to 0.4 percent of GNP by 2046 and to 0.2 percent by 2056.

The Board cautioned that increased labor costs resulting from a new mandatory defined contribution pension system could negatively affect the country's competitiveness, discourage foreign direct investment, and reduce economic growth.

Sources: International Update, September 2006
http://www.socialsecurity.gov/policy/docs/proqdesc/intl_update/2006-09/2006-09.pdf

15. GLUREN BIJ DE BRITSE BUREN : PENSIONS REFORMS COULD LEAD TO MIS-SELLING SCANDAL

A National Pensions Saving Scheme (NPSS) could lead to a "huge mis-selling scandal" because many unsuitable candidates will join as millions of workers are automatically enrolled, a leading insurer said on Tuesday.

Adrian Boulding, pensions strategy director at Legal & General, said the proposed scheme, into which employees will be auto-enrolled from 2012 unless they opt out, would not be suitable for everyone.

"We need to identify who the scheme is suited to, otherwise we're going to have a huge mis-selling scandal on our hands," said Boulding.

For those with young families, life cover and income protection would be of greater importance, he said, while workers with hefty unsecured debts -- such as credit card and loan balances -- should repay those first before saving for retirement.

People on low incomes with little savings would also be best advised to opt out, as saving in it would

mean that they would lose means-tested benefits. For every pound saved, they would lose 40 pence in government benefits, said Boulding.

"A key point for pension providers will be helping customers to decide whether NPSS is suitable for them," he said.

"There is a danger that automatic enrolment will sweep in too many people, when perhaps paying off debt or buying income protection for young families would be a better use for their money.

Speaking at a seminar on pensions reform, Boulding said providers of the NPSS would have to "behave less like insurance salesmen and more like nightclub bouncers" to avert what could be the latest in a string of mis-selling scandals.

The mis-selling of with-profits policies, split capital investment trusts and precipice bonds has rocked the financial services industry in recent years.

Workers will pay 4 percent of their salary into the NPSS, designed to encourage an estimated 10 million workers who are not saving for their retirement through workplace pensions to do so. Employers must contribute 3 percent, and the government will pay 1 percent in the form of tax relief.

Debbie Harrison, a senior visiting fellow of the Cass Business School's Pensions Institute, also warned at Tuesday's seminar of a "family of elephants in the corner".

She urged the government to consider the risks of defined contribution pensions for the lower-to-median-earning target market.

"The default investment fund and the default annuity option should incorporate an element of smoothing to avoid significant volatility, otherwise there will be a lot of angry people out there and the scheme will be perceived as grossly unfair," said Harrison. Harrison and Boulding have taken part in the consultation on the reforms process with the Department for Work and Pensions. Those discussions will result in the publication of a

technical paper and a white paper on the NPSS, also known as "Personal Accounts", this autumn.

Bron © Reuters:

<http://investing.reuters.co.uk/news/>

Wed Oct 4, 2006 3:29 PM BST By Jennifer Hill

16. GLUREN BIJ DE CHILEENSE BUREN

On August 9, Congress passed legislation creating two separate reserve funds to provide greater financial stability for future social program spending. The Pension Reserve Fund and the Economic and Social Stabilization Fund would be financed by a portion of Chile's budget surplus, which in the first half of 2006 equaled US\$6 billion, or 4.2 percent of gross domestic product (GDP). The surplus is attributed to the country's recent record copper sales. Before becoming law, the bill must be approved by the Constitutional Court and the President. Finance Minister Andrés Velasco expects the measure to be implemented by the end of the year.

The Pension Reserve Fund would bolster the future funding of the government's pension obligations, which are currently financed by general revenues. Although the government's benefit commitments under the old pay-as-you-go public pension system will gradually decrease as the system is phased out, additional funds will be necessary to help pay for the projected increase in guaranteed minimum pensions under the individual retirement account system. In addition, President Bachelet expects to

expand the number of social assistance benefits paid to needy individuals. (See also the May and July 2006 issues of International Update.)

Depending on the size of the budget surplus, the Pension Reserve Fund would receive between 0.2 percent and 0.5 percent of GDP annually. Initially, the fund would receive almost US\$600 million, or 0.5 percent of GDP.

For now, the Economic and Social Stabilization Fund would receive about US\$4 billion to help finance programs such as education, health, and housing. About US\$2.5 billion would be transferred from the current budget surplus. Another US\$1.5 billion would come from closing the Copper Stabilization Fund, which was set up in 1997 to help cover budget shortfalls when the price of copper fell below projections.

Both the Pension Reserve Fund and the Economic and Social Stabilization Fund would be managed by a third party, to be chosen through an international bidding process. Chile's Central Bank would be included as a candidate to manage the funds. Both funds would be allowed to invest in domestic and international bonds and local and foreign currency but not in equities.

Sources: International Update, September 2006

http://www.socialsecurity.gov/policy/docs/proqdesc/intl_update/2006-09/2006-09.pdf

nummer 2 afgesloten op 9/10/06

www.law.kuleuven.be/leergangpensioenrecht

Deze niet periodieke nieuwsbrief is verbonden aan de leergang pensioenrecht en wordt in functie van recente ontwikkelingen opgesteld. Het doel is de studenten te informeren over de allerlaatste ontwikkelingen in het pensioenrecht in zijn meest ruime benadering. De nieuwsbrief is verwijzend en moet de studenten op pad zetten naar nieuwe bronnen. De leergang maakt deel uit van het post-academisch onderwijs van de K.U. Leuven. Doel is inzicht te bieden in de systematiek, de achtergronden en de concrete toepassing van het pensioenrecht. Hiervoor is het nodig dat de actuele academische kennis in combinatie met de praktijkkennis van het pensioenrecht op een hoog niveau wordt overdragen. De nieuwsbrief is daarin slechts één medium.

De redactie berust integraal bij Yves Stevens. Zowel studenten als docenten in de leergang pensioenrecht zijn vrij om suggesties te geven naar de inhoud. Reacties zijn welkom yves.stevens@law.kuleuven.be of leergangpensioenrecht@law.kuleuven.be.